



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğündeki satış baskısı biraz olsun hafiflemiş görünüyor. ABD vadeli endeksleri sınırlı pozitif seyrini sürdürürken, teknoloji şirketlerine tepki alımları izleniyor. Dün, Güney Kore'deki sert teknoloji satışının küresel çip hisselerinde kar realizasyonunu tetiklediğini gördük. Buna karşın S&P 500'de şirketlerin çoğunluğunun günü pozitif tamamlaması, hareketin geniş çaplı bir riskten kaçıştan ziyade son dönemde güçlü primlenen yapay zeka ve yarı iletken hisselerinde yoğunlaşan bir düzeltme olduğunu gösteriyor. Yarın Micron finansalları ve PCE enflasyon verisi günün en önemli başlıkları arasında olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları, önceki seansta teknoloji hisseleri öncülüğünde yaşanan kayıpların ardından Çarşamba günü yatay seyretti. STOXX 50 ve STOXX 600 endeksleri yön bulmakta zorlanırken, yatırımcılar ABD-İran görüşmelerine ilişkin haber akışını takip ediyor.

Asya Piyasaları: Güney Kore'de SK Hynix'in ABD'de yaklaşık 29,4 milyar dolar büyüklüğünde halka arz planlaması, şirketin artan HBM ve bellek çipi talebini karşılamak için kapasite yatırımlarını hızlandırmayı hedeflediğini gösterdi. Çin tarafında ise Japonya'ya yönelik bazı kritik mineral sevkiyatlarının yavaşlatılması, bölgedeki ticaret geriliminin tedarik zincirleri üzerindeki etkisini yeniden gündeme taşıdı. Tungsten ve nadir toprak elementlerinde görülen kısıtlamalar, özellikle otomotiv, yarı iletken ekipmanları ve yüksek performanslı miknatis üretiminde Japon şirketleri için maliyet ve arz güvenliği risklerini artırıyor. Bu görünüm, Asya'da yapay zeka tedarik zincirine yönelik uzun vadeli yatırım temasının güçlü kaldığını ancak jeopolitik risklerin ve kritik hammadde bağımlılığının bölge piyasalarında oynaklığı artırabileceğini gösteriyor.

Emtia: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı'ndan tanker geçişlerinin artması ve ABD-İran barış görüşmelerinde ilerleme sağlanmasıyla düşüşünü sürdürdü. Brent petrol İran savaşının başlangıcından bu yana ilk defa 75 dolar seviyesinin altına geriledi. Güvenlik garantileri sonrası gemi trafiğinin toparlanması arz endişelerini hafifletti. IEA'ya göre Birleşik Arap Emirlikleri'nin petrol ihracatı savaş öncesi seviyelerin yaklaşık %85'ine ulaştı. Buna karşın ABD'de Cushing stoklarının 1 milyon varil azalması, kısa vadeli arz sıkışıklığı riskinin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.398,5	0,30	-1,21	-2,43	7,14
DJIC	51.666,8	-0,09	0,20	1,24	7,50
NDX	29.347,3	-3,29	-3,48	-3,25	16,23
DAX	24.653,9	-0,96	-1,33	-1,80	0,67
UKX	10.435,9	0,07	0,70	0,26	5,08
SHCOMP	4.110,8	-1,26	0,50	1,04	3,58
NIKX	69.175,0	-0,88	-2,91	4,29	37,42
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	101,7	0,31	0,83	2,78	3,42
USDJPY	161,69	0,08	0,24	1,46	3,07
AUDUSD	0,6896	-0,29	-1,62	-4,02	3,39
NZDUSD	0,5639	-0,50	-1,76	-5,85	-2,04
EURUSD	1,1338	-0,40	-1,16	-2,76	-3,52
GBPUSD	1,3161	-0,26	-0,23	-2,24	-2,13
USDCHF	0,8125	0,36	0,60	3,99	2,39
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,4978	0,06	0,14	1,42	8,25
USDBRL	5,2091	0,21	1,10	3,06	-5,56
USDZAR	16,6334	0,85	1,38	2,45	0,38
USDMXN	17,6347	0,46	1,67	1,62	-2,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	-0,02	0,00	4,49	20,30
ABD-10Y	4,45	-0,04	-0,22	0,16	6,66
Almanya-2Y	2,56	0,00	-3,40	1,59	20,02
Almanya-10Y	2,88	-0,03	-3,68	-1,80	0,70
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4012,72	-2,37	-3,44	-11,62	-6,97
XAGUSD	58,92	-4,19	-8,82	-21,76	-17,10
BRENT	74,59	-2,71	-7,19	-18,40	22,52
WTIUSD	70,93	-2,78	-7,46	-18,40	23,73
XPTUSD	1596,25	-3,54	-4,17	-16,97	-22,31
XPLDSPT	1782,66	-3,38	-5,08	-12,35	-20,91





Şirket Haberleri

- SK Hynix, ABD'de Nasdaq üzerinden Amerikan depo sertifikası ihracıyla 29,4 milyar dolara kadar kaynak sağlamayı planlıyor. halka arzdan elde edilecek geliri Güney Kore'de yeni çip fabrikaları kurmak ve ASML'den gelişmiş üretim ekipmanı almak için kullanacağını açıkladı.
- Take-Two Interactive, merakla beklenen Grand Theft Auto VI'nın standart sürüm fiyatını 79,99 dolar olarak belirledi ve oyunun 19 Kasım'da piyasaya çıkacağını açıkladı. Ön siparişlerin 25 Haziran'da başlayacak olması, erteleme endişelerini azaltırken Rockstar'ın güçlü marka değeriyle şirketin satış görünümünü destekliyor.
- Qualcomm, yapay zeka girişimi Modular'ı yaklaşık 4 milyar dolar değerindeki tamamen hisse bazlı anlaşmayla satın alacağını açıkladı. Satın alma, şirketin akıllı telefon çiplerine bağımlılığını azaltıp veri merkezi ve yapay zeka çıkarım pazarında Nvidia'nın CUDA ekosistemine karşı daha güçlü konumlanma stratejisini destekliyor.
- KB Securities, olası bir piyasa düşüşünde robotik, uzay ve enerji temalı hisselerin zayıf karlılık ve uzak vadeli beklentilere dayalı değerlemeleri nedeniyle daha kırılabilir olabileceği uyarısında bulundu. Kurum, güçlü kar üretimi olan yarı iletken şirketlerinin ise satış dalgalarına daha dayanıklı kalabileceğini belirterek piyasada SpaceX gibi beklenti odaklı hikayelerden gerçek nakit akışına yönelimin artabileceğine işaret etti.
- Twilio, Goldman Sachs'ın yapay zeka kaynaklı destekleyici dinamiklere işaret ederek şirket için "al" tavsiyesi ve piyasadaki en yüksek hedef fiyat olan 300 doları açıklamasının ardından yükseldi. Değerlendirme, şirketin iletişim yazılımları alanında yapay zeka odaklı büyüme potansiyeline yönelik algıyı güçlendirdi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.398,5	0,30	-1,21	-2,43	7,14
DJIC	51.666,8	-0,09	0,20	1,24	7,50
NDX	29.347,3	-3,29	-3,48	-3,25	16,23
DAX	24.653,9	-0,96	-1,33	-1,80	0,67
UKX	10.435,9	0,07	0,70	0,26	5,08
SHCOMP	4.110,8	-1,26	0,50	1,04	3,58
NIKX	69.175,0	-0,88	-2,91	4,29	37,42
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXE	101,7	0,31	0,83	2,78	3,42
USDJPY	161,69	0,08	0,24	1,46	3,07
AUDUSD	0,6896	-0,29	-1,62	-4,02	3,39
NZDUSD	0,5639	-0,50	-1,76	-5,85	-2,04
EURUSD	1,1338	-0,40	-1,16	-2,76	-3,52
GBPUSD	1,3161	-0,26	-0,23	-2,24	-2,13
USDCHF	0,8125	0,36	0,60	3,99	2,39
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,4978	0,06	0,14	1,42	8,25
USDBRL	5,2091	0,21	1,10	3,06	-5,56
USDZAR	16,6334	0,85	1,38	2,45	0,38
USDMXN	17,6347	0,46	1,67	1,62	-2,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	-0,02	0,00	4,49	20,30
ABD-10Y	4,45	-0,04	-0,22	0,16	6,66
Almanya-2Y	2,56	0,00	-3,40	1,59	20,02
Almanya-10Y	2,88	-0,03	-3,68	-1,80	0,70
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4012,72	-2,37	-3,44	-11,62	-6,97
XAGUSD	58,92	-4,19	-8,82	-21,76	-17,10
BRENT	74,59	-2,71	-7,19	-18,40	22,52
WTIUSD	70,93	-2,78	-7,46	-18,40	23,73
XPTUSD	1596,25	-3,54	-4,17	-16,97	-22,31
XPLDSPT	1782,66	-3,38	-5,08	-12,35	-20,91



Çekince Metni

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.